

GODDARD ECUADOR HOLDING S.A. Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2016.

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante resolución SCV-INC-DNASD-SAS-14-28972 se resuelve aprobar la escisión de la compañía GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A., así como la creación por efecto de la escisión, de la compañía GODDARD ECUADOR HOLDING S.A., domicilio en la ciudad de Quito y con un capital suscrito de DOS MILLONES CIENTO NOVENTA MIL DOLARES acciones ordinarias y nominativas de un dólar. Mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 01 de octubre de 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 04 de noviembre del 2015 se constituyó la compañía denominada GODDARD ECUADOR HOLDING S.A.

Ecuador Inflight Services, entidad domiciliada en las Islas Caymán, es el principal accionista de Goddard Ecuador Holding S.A.

Su objeto social es de carácter civil y se dedicara exclusivamente a la inversión de sus recursos en la compra de acciones y participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Goddard Ecuador Holding S.A. y de las siguientes entidades que forman el Holding:

Goddard Catering Group Quito S.A. con el 70% de porcentaje de participación accionaria, su actividad principal es dedicarse única y exclusivamente a realizar actividades complementarias de alimentación a bordo de las aerolíneas que operan en el Aeropuerto Mariscal Sucre de Quito y servicio de catering industrial comercial.

Goddard Catering Group Guayaquil S.A. con el 99,99% de porcentaje de participación de poder (control en las decisiones), su actividad principal es dedicarse única y exclusivamente a realizar actividades complementarias de alimentación a bordo de las aerolíneas que operan en el Terminal José Joaquín de Olmedo de la Ciudad de Guayaquil y servicio de catering industrial comercial.

Los saldos y las transacciones entre la Holding y sus Subsidiarias han sido eliminados en la consolidación.

Su domicilio fiscal está ubicado en la Provincia Pichincha Cantón Quito, Aeropuerto Internacional Mariscal Sucre junto a la Torre Control, Edificio Catering No.1

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los ESTADOS FINANCIEROS –

Los estados financieros consolidados de Goddard Ecuador Holding S.A. y Subsidiarias han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido

adoptadas en Ecuador, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y están basados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Los estados financieros consolidados son preparados en su moneda funcional que es el dólar estadounidense.

Principios de Consolidación. - Los estados financieros consolidados que se acompañan han sido preparados para propósitos de presentación a la Superintendencia de Compañías de conformidad con las disposiciones establecidas en el Art.3 del objeto social. Las entidades incluidas en los estados financieros consolidados son: Goddard Catering Group Quito S.A., Goddard Catering Group Guayaquil S.A. Los saldos y las transacciones entre la Holding y sus Subsidiarias han sido eliminados en la consolidación. Adicionalmente, la participación de los accionistas en la subsidiaria es contabilizada en la cuenta de patrimonio participación de los accionistas.

Activo disponible.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo reconocido en los estados financieros consolidados comprenden los saldos bancarios, depósitos a plazo, y otras inversiones cuya principal característica es su liquidez con vencimiento a doce meses. Estas partidas se registran a costo histórico más intereses devengados.

c) Activos financieros. -

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

d) Activos Intangibles. -

Corresponde a aquellos activos intangibles mantenidos por una entidad para su venta en el curso ordinario del negocio, un activo intangible es un activo identificable, de carácter monetario sin apariencia física. Se identificará cuando es separable, es decir, es susceptible de ser separado o dividido de la entidad y vendido, transferido, explotado, arrendado o intercambiado, bien individualmente junto con un contrato, un activo o pasivo relacionado.

e) Inversiones en asociadas. -

Corresponde a aquellas inversiones en acciones no mantenidas para la venta en el curso ordinario del negocio, una asociada es una entidad sobre la que el inversor posee influencia significativa, y no es una dependiente ni constituye una participación en un negocio conjunto. La asociada puede adoptar diversas modalidades, entre las que se incluyen las entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales. Control es

el poder para dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Método de Participación. - Según el método de la participación, la inversión en una asociada se registrará inicialmente al coste, y se incrementará o disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del ejercicio obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición. El inversor reconocerá, en su resultado del ejercicio, la porción que le corresponda en los resultados de la participada. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesario la realización de ajustes para recoger las alteraciones que sufra la participación proporcional en la entidad participada, como consecuencia de cambios en el patrimonio neto que la misma no haya reconocido en su resultado del ejercicio. Entre estos cambios se incluyen los derivados de la revalorización del inmovilizado material y de las diferencias de cambio al convertir los estados financieros de negocios en el extranjero. La porción que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá directamente en su patrimonio neto.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Caja	13232	6209
Bancos locales y exterior	767.067	424.165
Efectivo neto y Equivalentes de Efectivo	780.299	430.374

Constituyen depósitos en cuentas corrientes de disponibilidad inmediata que se mantiene en bancos locales y del exterior para el giro del negocio, no genera intereses.

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Aerogal	426.368	397.031
Industrias Lácteas Toni S.A.	214.120	196.979
Trans American Airlines Taca	-	57.034
Compañía Panameña de Aviación Copa	96.540	48.700
Cervecería Nacional S.A.	176.795	-
Continental	61.377	5.548
Unilever Andina del Ecuador S.A.	179.646	156.844
Otros Clientes	740.954	758.655
Total, cuentas por cobrar clientes	1.895.800	1.620.791

NOTA 5 – PARTES RELACIONADAS

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Inflite Holdings	1.365.701	1.286.151
Goddard Catering Group Guayaquil S.A.	-	15.220
Goddard Catering Group Quito S.A.	882	700
Goddard Ecuador Holding S.A.	115.086	89.249
Total, partes relacionadas	1.481.669	1.391.320

Constituye préstamo que genera un interés del 6% anual y no tiene fecha de vencimiento.

NOTA 6 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	31.12.16	31.12.15	%
Edificio	1.860.658	2.043.831	5
Equipos de oficina	33.507	30.361	10
Equipos de computación	164.743	145.809	10
Equipos de cocina	784.465	815.708	10
Muebles y enseres	113.358	110.101	10
Adecuaciones de locales	253.395	171.553	20
Vehículos	1.235.605	907.806	10
Activos en tránsito	17.319	28.634	5
	-	-	10
Total	4.463.050	4.253.803	
Menos: Depreciación acumulada	(546.518)	(448.106)	
Total Propiedad, Planta y Equipo, Neto	3.916.532	3.805.697	

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Saldo neto al inicio del año	3.805.787	3.930.188
Adiciones, neto		323.615
(-) Depreciación		(448.016)
Saldo neto, al final del año	3.805.787	3.805.787

Incluye principalmente edificios por US\$1,947,639, vehículos por US\$ 443,535.

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Derecho de uso Quiport	250.000	250.000
Derecho de uso Brasas Argentinas	24.200	24.200
(-) Amortización acumulada	(62.518)	(52.522)
Saldo neto, al final del año	211.682	221.678

Constituye a un acuerdo del 04.10.2012 para la adecuación y operación comercial de un edificio de servicios de catering en el nuevo Aeropuerto Internacional de Quito, entre Quiport S.A. y Goddard Catering Group Quito S.A. bajo las siguientes condiciones:

- no otorgar gravamen u otro derecho de garantía sobre ninguno de sus derechos de instalación,
- no venderá, ni transferirá de otra manera, ni intentará vender o transferir de otra manera, ningún bien inmueble sin el consentimiento previo por escrito de Quiport S.A., excepto para la reparación, mantenimiento, capacitación u otro propósito razonable relacionado con la prestación de servicios por Goddard Catering Group Quito S.A.,
- mantendrá la Garantía de Fiel Cumplimiento durante las operaciones en todo momento de conformidad con el acuerdo,
- Quiport S.A., entregará a Goddard Catering Group Quito S.A. una factura por un monto igual a la cuota aplicable de la tarifa por adelantado al menos 10 días hábiles antes de la fecha en que venza y sea pagadera cada una de las cuotas por adelantado una tarifa por US\$150,000 a Quiport S.A. en la fecha del acuerdo; y, US\$100,000 en la fecha de apertura del aeropuerto,
- El plazo del contrato será por un periodo de 15 años a partir de la fecha de apertura del aeropuerto

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Proveedores	504.445	310.692
Otras cuentas por pagar	159.713	130.705
Saldo neto, al final del año	664.158	441.397

NOTA 9 – IMPUESTOS Y PROVISIONES POR PAGAR

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Impuestos por pagar	461.868	395.599
Participación de trabajadores	213.497	246.679
lees por pagar	82.414	61.228
Port Fee	184.954	31.931
Otras cuentas por pagar	626.755	510.001
Saldo de impuestos y provisiones por pagar	1.569.488	1.245.438

NOTA 10 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Saldo al inicio del periodo Jubilación Patronal	500.787	464.464
Provisión del año	89.358	36.323
Pagos efectuados	- 1.540	-
Ajustes	- 12.281	-
Saldo al final de periodo Jubilación Patronal	576.324	500.787

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Saldo al inicio del periodo Desahucio	177.960	165.321
Provisión del año	29.543	12.639
Pagos efectuados	- 2.546	-
Ajustes	385	-
Saldo al final del periodo Desahucio	205.342	177.960

NOTA 11 – VENTAS

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Ventas, catering aerolíneas	6.081.366	5.749.860
Ventas, catering industrial	5.506.074	5.240.624
Ventas, otras	834.833	542.345
Ventas, totales	12.422.273	11.532.829

Constituye principalmente ventas de comida a aerolíneas de aviación, sector industrial, sector restaurant, y; otros ingresos de lavandería, eventos, etc.

NOTA 12 – GASTOS OPERATIVOS

Composición:

	31.12.16	31.12.15
	US\$	US\$
Gastos operativos	6.383.570	5.916.323
Gastos operativos, totales	6.383.570	5.916.323

Constituye principalmente gastos operativos para la preparación de comida a aerolíneas de aviación, sector industrial, sector restaurant, y; otros costos de lavandería, eventos, etc.

NOTA 13 – COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Escisión de inversión:

Mediante Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de septiembre del 2013, se aprueba escindir de la Compañía, la inversión mantenida en Goddard Catering Group Quito S.A. y que sea transferida a una nueva compañía denominada Goddard Ecuador Holding S.A. – GEH.

Como resultado de la escisión Goddard Catering Group Guayaquil S.A. transferirá a la nueva compañía lo siguiente; Caja Bancos por US\$2,872, Activos Intangibles por US\$81,905, Inversión en acciones por US\$2,105,223 cifras que forman parte del Activo, y; reserva de capital por US\$686,161, Utilidades retenidas por US\$1,503,840.

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado Al 31 DE DICIEMBRE DE 2015. de la compañía GODDARD ECUADOR HOLDING S.A. Y SUBSIDIARIAS está constituida por 2,190.000 acciones con un valor nominal de US\$1,00 cada una, distribuida de la siguiente forma:

	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
John George Stewart Massiah	1	0,00005%
Ecuador Inflight Services (Cayman)	2.189.999	99,99995%
Total participaciones	2.190.000	100,00000%

NOTA 15 - REVISIONES TRIBUTARIAS - SRI

Al 31 de diciembre de 2016, las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2016 hasta el año 2019.

A la fecha de esta auditoría no existe información relevante de importancia relativa en la compañía GODDARD ECUADOR HOLDING S.A. Y SUBSIDIARIAS en el periodo 2016.

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros consolidados que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 17 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por Gerencia General y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.